

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

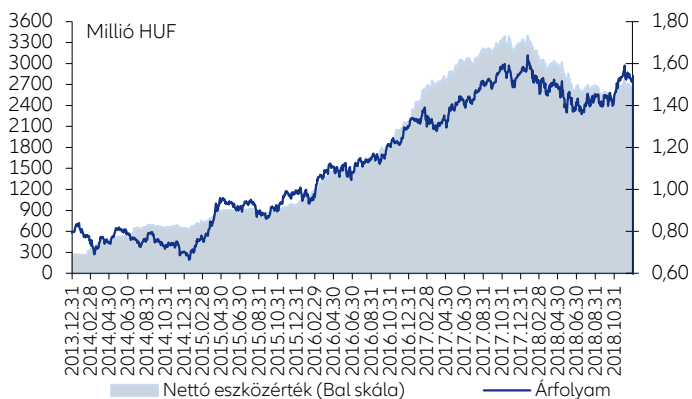
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázattal magasabb hozamot várnak el. Az Alap célja, hogy a BUX index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el, így a portfóliójának közel 100%-át az indexet alkotó magyar „blue chip” részvényekre fekteti, de állampapírokba, diszkontkincstárjegyekre és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

Az alap főbb adatai

2018.12.28

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5180 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajtája	indexkövető részvény befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű
Az alap indulása	2010. február 01.
Kockázati szint:	magas
Alapkezelő	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



Az elmúlt időszak eseményei

Elmaradt a decemberi Mikulás-ralli a tőzsdéken. A hónap még emelkedéssel indult a piacokon: főként egy kedvező hangvételű Powell beszédnek és a G20 csúcstalálkozón kötött amerikai-kínai kereskedelmi háborús átmeneti tűzszünetnek köszönhetően. Ezt követően azonban újra elromlott a hangulat. A pesszimizmust leginkább a világgazdasági növekedéssel kapcsolatos kiújuló félelmek és a FED szigorító politikája táplálta. Az amerikai jegybank 2,5%-ra emelte alapkamatát, és a piaci turbulenciák ellenére jövő évre is a piac által vártnál szigorúbb előrejelzést fogalmazott meg (további két emelés). Emellett a Huawei CFO-jának kanadai letartóztatása, az amerikai hozamgörbe 2-5 éves lejáratokon történő invertálódása és az amerikai kormányzat részleges leállásának híre is negatívan hatott a kereskedés hangulatára. Az EKB részéről sok újdonságot nem tudhattunk meg. Januártól leáll az eszközvásárlási program, az első kamatemelés időpontját a beérkező adatoktól és a gazdaság helyzetétől teszik függővé. A Brexit-megállapodásra viszont továbbra sem bólintott rá a brit kormány, így egyre nő a rendezetlen „hard” Brexit esélye. Az újabb tárgyalás január második hetében várható, miközben a 2019. március 29-i kilépési határidő végesen közeleg.

1931 óta nem zárt ilyen gyenge decembert az S&P 500. 9,18%-ot esett az index, miközben a DAX 6,2%-ot, a BUX 2,42%-ot veszített értékéből. 2018-as teljesítményük ezzel rendre -6,24%, -18,26% és -0,61%.

Sikertelen volt az OTP (-1,31%) újabb csúcspontosi kísérlete, a 11.850-es szintekről lefordulva a 11.200-as támaszszint közelében is járt az árfolyam. Pozitívum, hogy hivatalosan is bejelentették a Societe Generale szerb leánybankjának megvásárlását. Romániában viszont gyűlnek a fellegek. A román kormány által bevezetésre kerülő szektorális különadó csak minimálisan érthető a bankcsoportot, a román fogyasztóvédelmi hatóság viszont 76 milliárd forintnak megfelelő bevételt fizetett vissza a céggel a román devizahitelek külföldre történő kihelyezése miatt.

A MOL (-2,72%) sem tudott pozitív tartományban zárni decemberben annak ellenére, hogy az iparági környezet továbbra is kedvező. A finomítói marzs főként az alacsony olajárnak köszönhetően novemberben 6,6, decemberben pedig 4,3 dollár/hordóra tudott emelkedni az októberi 3,8 után.

A Richter (-3,47%) lendülete is elveszett a hónap során. A hó eleji kedvező hangulatban pedig még 5.800 forint közelében is járt az árfolyam, amit a vállalat saját részvény vásárlásai is támogattak. A dolgozói részvény programhoz összesen 300.000 db részvényt vásároltak 5.538 forintos átlagáron.

Az MTEL (-2,22%) sem tudta folytatni a novemberben indult kedvező szériát. Pedig a hírfolyam kedvez a cégnek. A potenciális vetélytárs, a DIGI piacra lépését egyre több tényező nehezíti (GVH-vizsgálat, különadó és várhatóan extra magas frekvenciadíjak Romániában), miközben a jövő évi létszámleépítésről is sikerült megállapodni. Ennek hatására még a béremeléseket követően is 4%-kal csökkenhetnek a személyi jellegű ráfordítások jövő évtől. A végkielégítések egyszeri költsége 4,3 Mrd forint. A cég CFO-ja jelezte, hogy a cég frissített stratégiájával és osztlékfizetési politikájával várhatóan jövő márciusban ismerkedhetünk meg.

Az alap összetétele

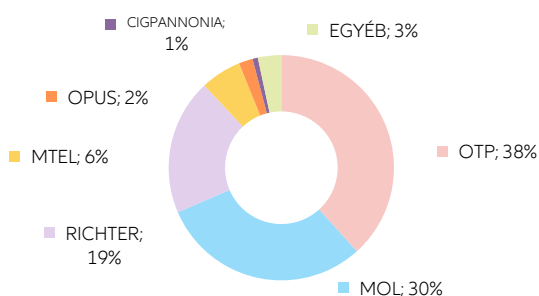
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	8 672 395	0,33%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 643 776 492	99,96%
Befektetett eszközök összesen	2 652 448 887	100,29%
Kötelezettségek	7 629 193	0,29%
Nettó eszközérték	2 644 819 694	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Includástól*
Alap	-1,49%	4,77%	9,96%	-1,99%	4,79%
Benchmark	-1,30%	5,29%	11,00%	-0,10%	6,77%

Az alap befektetéseinek megoszlása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., MOL Nyrt., Richter Gedeon Nyrt.

A fent kiszámított hozamok a forgalmazási, számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők. Az Alap múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra. Az Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója – a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt – megtekinthető a forgalmazási helyeken. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.